

Szanowni Akcjonariusze,

Przekazuję na Państwa ręce sprawozdanie finansowe FERRUM S.A. i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FERRUM za 2018 rok.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży netto Grupy Kapitałowej FERRUM w 2018 roku wyniosły ponad 353 mln zł i były o ok. 47 mln zł wyższe od przychodów z 2017 roku. Na poziomie skonsolidowanego wyniku operacyjnego Grupa zanotowała zysk w wysokości ok. 5,4 mln zł, a na poziomie netto stratę w wysokości ok. 5,5 mln zł. Jednostkowe przychody ze sprzedaży netto produktów, towarów i materiałów wyniosły w 2018 r. ponad 276 mln zł i były wyższe o ok. 30 mln zł od przychodów roku poprzedniego. Jednocześnie w minionym roku obrotowym FERRUM odnotowała stratę z działalności operacyjnej na poziomie ok. 5,9 mln zł i stratę netto ok. 13,6 mln zł. Porównując wyniki netto FERRUM S.A. i Grupy Kapitałowej FERRUM bez uwzględnienia dokonanego w ubiegłym roku przeszacowania nieruchomości inwestycyjnej FERRUM S.A., wynik za 2018 był na poziomie jednostkowym wyższy od wyniku za rok 2017 o około 20 162 tys. zł, a na poziomie skonsolidowanym wyższy o około 25 964 tys. zł, co wskazuje m.in. na pozytywne efekty uruchomienia linii technologicznej do produkcji rur spiralnie spawanych. Niekorzystny wpływ na wynik netto Spółki miała wyższa cena rynkowa taśmy walcowanej na gorąco zużywanej do produkcji oraz niewystarczające środki na finansowanie kapitału obrotowego, a w konsekwencji brak możliwości negocjowania ceny oraz zakupów taśmy w optymalnym czasie.

Rok 2018, pomimo niesatysfakcjonujących wyników finansowych był dla FERRUM S.A. okresem przełomowym, dającym perspektywę znacznej poprawy.

Zawarty układ z wierzycielami, zatwierdzony przez sąd postanowieniem, które uprawomocniło się w styczniu 2018 r., doprowadził do konwersji ok. 127 mln zł wierzytelności na 33,4 mln akcji nowej emisji, co pozwoliło Spółce na uregulowanie długoterminowego zadłużenia finansowego. Powyższe działania stanowią istotny krok w trwającym procesie poprawy sytuacji finansowej Spółki, pozwalający na jej oddłużenie i dokapitalizowanie.

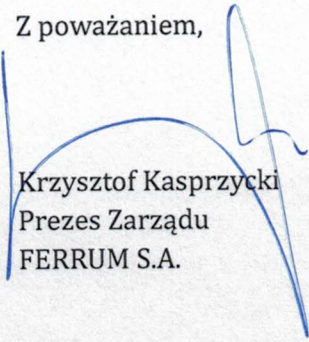
W roku 2018 r. FERRUM SA pozyskała nową linię technologiczną do produkcji rur spiralnie spawanych-Bender wraz z kompletnym laboratorium do badań nieniszczących, stając się jedynym producentem takich rur w kraju. Obecnie potencjał techniczny Spółki oraz możliwości produkcyjne pozwalają na realizowanie jeszcze większych dostaw nie tylko na rynek krajowy, ale również krajów UE oraz rynki międzynarodowe. Nowa linia umożliwiła zwiększenie mocy produkcyjnych, poprawę uzysku oraz pozwoli na poszerzenie naszego asortymentu produkcji o rury o grubości ścianki do 25 mm oraz średnicy do 1820 mm. Inwestycja ta umożliwiła zwiększenie udziału zarówno na rynku UE oraz w eksporcie poza rynek unijny. Ogromnym wyróżnieniem dla Grupy Kapitałowej FERRUM było zaangażowanie Funduszu Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw FIZAN zarządzanego przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. w realizację projektu inwestycyjnego, który umożliwi wprowadzenie FERRUM na pozycję wiodącego producenta rur spiralnie spawanych.

ZKS FERRUM S.A. w wyniku realizacji założonego planu rozwoju konsekwentnie rozszerza oferowany asortyment produktów i usług, realizuje coraz bardziej wymagające technicznie kontrakty oraz

pozyskuje nowych klientów. Wierzimy, że rok 2019 powinien przynieść dalsze efekty tych działań. Wzrastająca z roku na rok wartość portfela zamówień zapewnia Spółce stabilizację oraz wygenerowanie zysku umożliwiającego kolejne inwestycje. Chciałbym w tym miejscu szczególnie podkreślić, że wytrwałość i permanentne działania, podejmowane sukcesywnie na przestrzeni ostatnich kilku lat, zmierzające do ciągłego doskonalenia kapitału i rozszerzania asortymentu oferowanych produktów i świadczonych usług w perspektywie przyszłości nieustannie prowadzą Spółkę w stronę budowania coraz silniejszej przewagi konkurencyjnej na rynku globalnym.

Sądzę, że rok 2019 będzie zdecydowanie bardziej satysfakcjonujący dla naszych Akcjonariuszy niż miniony. Od strony technologicznej jesteśmy gotowi na zaspokojenie zapotrzebowania na praktycznie cały asortyment rur spawanych spiralnie. Nasze roczne zdolności produkcyjne zwiększyły się, dzięki czemu możemy stać się jednym z wiodących producentów rur w Europie. Pozwala to w naszej ocenie oczekiwać znaczącego zwiększenia obrotów Grupy Kapitałowej FERRUM i poprawy jej wyników finansowych.

Z poważaniem,



Krzysztof Kasprzycki
Prezes Zarządu
FERRUM S.A.